

PARCELO SOBRE AS CONTAS DO EXERCÍCIO DE 2024

Centro C.R. de A. Aos F.F. e Netos da Estação Agronómica Nacional

"Grãos de Gente – Creche e Jardim de Infância"



1. INTRODUÇÃO

Na qualidade de Presidente do Conselho Fiscal, procedi à análise das demonstrações financeiras e respetivo anexo da instituição referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaboradas em conformidade com o Regime de Normalização Contabilística para as Entidades do Sector Não Lucrativo.

2. ANÁLISE DA SITUAÇÃO FINANCEIRA

2.1. Situação Patrimonial

- **Total do Ativo: €192.563,41 (2023: €218.814,50) - redução de 12,0%**
- **Fundos Patrimoniais: €1.847,88 (2023: -€4.289,51) - recuperação para valores positivos**
- **Total do Passivo: €190.715,53 (2023: €223.104,01) - redução de 14,5%**

2.2. Estrutura do Ativo

- **Ativo Não Corrente: €39.915,32 (20,7% do total)**
 - **Ativos fixos tangíveis: €35.741,97 (redução face aos €43.056,26 de 2023)**
 - **Investimentos financeiros: €4.173,35 (mantém-se estável)**
- **Ativo Corrente: €152.648,09 (79,3% do total)**
 - **Caixa e depósitos bancários: €136.909,99 (mantém excelente liquidez)**
 - **Utentes: €8.256,68 (aumento significativo face aos €3.237,85)**
 - **Outras contas a receber: €5.685,52**

2.3. Estrutura do Passivo

- **Passivo Corrente: €190.715,53**
 - **Diferimentos: €101.778,95 (53,4%) - aumento significativo**
 - **Fornecedores: €66.083,06 (34,6%) - aumento substancial face aos €37.672,43**
 - **Adiantamento de utentes: €10.285,68**
 - **Estado e outros entes públicos: €8.610,85**

3. ANÁLISE DOS RESULTADOS

3.1. Rendimentos

- Vendas e serviços prestados: €589.286,64 (2023: €589.008,97) - praticamente estável (+0,05%)
 - Mensalidades: €528.429,44 (redução de 2,4% face a 2023)
 - Atividades extracurriculares: €40.767,00
 - Quotas: €6.035,00
 - Matrículas: €725,00 (redução significativa face aos €12.455,00 de 2023)
- Outros rendimentos: €2.251,94 (reembolso IVA)
- Total de Rendimentos: €570.173,38 (2023: €591.932,70) - redução de 3,7%

3.2. Gastos

- Gastos com pessoal: €417.077,04 (71,3% dos gastos totais) - aumento de 6,0%
- Fornecimentos e serviços externos: €149.620,65 (25,6%) - redução de 11,0%
- Custo das mercadorias consumidas: €8.338,71
- Depreciações: €7.314,29 (redução de 2,1%)
- Outros gastos e perdas: €2.540,20
- Total de Gastos: €584.945,16 (2023: €575.550,47) - aumento de 1,6%

3.3. Resultado Líquido

€6.137,39 (2023: €16.382,23) - redução de 62,5% mas mantém rentabilidade positiva

4. INDICADORES DE GESTÃO

4.1. Indicadores Económicos

- Margem Operacional: 1,1% (redução face aos 2,8% de 2023)
- Evolução das Receitas: -3,7% (estagnação)
- Evolução dos Gastos: +1,6%
- EBITDA: €13.505,95 (2023: €23.855,59) - redução de 43,4%

4.2. Indicadores Financeiros

- Liquidez Imediata: Excelente (€136.909,99 em disponibilidades)
- Autonomia Financeira: Positiva (1,0%) - melhoria estrutural muito significativa
- Rácio de Endividamento: 99,0% (redução face a 102,0% de 2023)
- Fundo de Maneio: Negativo em €38.067,44



4.3. Indicadores de Atividade

- Prazo Médio de Recebimentos: 5,1 dias (aumento face aos 2,0 dias de 2023)
- Prazo Médio de Pagamentos: 41,2 dias (aumento face aos 23,9 dias de 2023)



5. RECURSOS HUMANOS

- Número médio de colaboradores: 22 (mantém-se estável)
- Custo médio por colaborador: €18.958 anuais (+6,1%)
- Evolução dos gastos com pessoal: +6,0% face a 2023

Detalhe dos gastos com pessoal:

- Remunerações: €344.110,06 (+6,7%)
- Encargos sociais: €66.439,49 (-0,4%)
- Seguros: €3.117,50 (+3,1%)
- Outros gastos (SHST e formação): €3.409,99 (+226,8%)

6. ASPETOS POSITIVOS

1. Recuperação dos fundos patrimoniais para valores positivos - passagem de - €4.289,51 para +€1.847,88 (melhoria de €6.137,39)
2. Manutenção de resultado líquido positivo pelo segundo ano consecutivo (€6.137,39)
3. Excelente posição de liquidez com €136.909,99 em disponibilidades
4. Redução do passivo total em 14,5%
5. Conformidade fiscal - certidões de não dívida da AT e Segurança Social
6. Isenção de IRC como IPSS
7. Aproveitamento de benefícios fiscais (reembolso parcial de IVA de €2.251,94)
8. Controlo dos fornecimentos e serviços externos com redução de 11,0%

7. ASPETOS PREOCUPANTES

1. Estagnação das receitas (-3,7%) após o forte crescimento de 2023
2. Redução significativa das mensalidades de €541.643,47 para €528.429,44 (-2,4%)
3. Queda abrupta das receitas de matrículas de €12.455,00 para €725,00 (-94,2%)
4. Aumento dos gastos com pessoal (+6,0%) superior ao crescimento das receitas
5. Peso crescente dos gastos com pessoal atingindo 71,3% dos gastos totais (vs 68,3% em 2023)

- 
6. Aumento significativo da dívida a fornecedores de €37.672,43 para €66.083,06 (+75,4%)
 7. Aumento expressivo dos diferimentos passivos de €62.790,71 para €101.778,95 (+62,1%)
 8. Fundo de maneo negativo de €38.067,44
 9. Redução da margem operacional de 2,8% para 1,1%
 10. Aumento das dívidas de utentes de €3.237,85 para €8.256,68 (+155,1%)

8. ANÁLISE ESPECÍFICA DE RUBRICAS

8.1. Variações Significativas de Gastos

Aumentos notáveis:

- Subcontrato/cantina: €83.696,69 (2023: €76.413,13) +9,5%
- Inglês: €10.261,00 (2023: €7.680,00) +33,6%
- Honorários Música: €4.274,00 (2023: €3.798,00) +12,5%
- Honorários Yoga/oficina artes: €2.856,93 (2023: €1.477,79) +93,3%
- Honorários Ginástica/Capoeira/Karaté: €6.540,00 (2023: €5.866,29) +11,5%
- Material Didático: €2.428,07 (2023: €1.727,91) +40,5%
- Festas/passeios: €5.135,18 (2023: €1.623,81) +216,1%
- Correções Exercícios Anteriores: €2.444,20 (2023: €1,39) +175.674%

Reduções notáveis:

- Água/Electricidade: €5.451,63 (2023: €34.651,77) -84,3% (nota: o valor de 2023 incluía provisão para faturas em atraso de exercícios anteriores que chegaram no início de 2024; o valor de 2024 reflete consumo normalizado)
- Conservação e Reparação: €3.185,39 (2023: €5.175,08) -38,5%
- Programa Mais Pensar: €1.975,39 (2023: €2.601,45) -24,1%

8.2. Análise dos Ativos Fixos Tangíveis

Investimento realizado em 2024: €380,00 (equipamento básico)

Evolução das depreciações:

- Edifícios: €6.333,19 (2023: €6.363,14)
- Equipamento básico: €856,30 (2023: €985,38)
- Equipamento administrativo: €124,80 (2023: €124,82)

- Total depreciações: €7.314,29 (2023: €7.473,36)



9. RECOMENDAÇÕES PRIORITÁRIAS

9.1. Curto Prazo (2025)

- 1. URGENTE: Inverter a tendência de estagnação das receitas**
 - Analisar causas da redução das mensalidades e matrículas
 - Implementar estratégia de captação e retenção de utentes
 - Avaliar política de preços face à concorrência
- 2. Controlar rigorosamente os gastos com pessoal**
 - Rácio de 71,3% é insustentável a médio prazo
 - Estabelecer meta de redução para 65-68%
 - Avaliar produtividade e adequação do quadro de pessoal
- 3. Gerir ativamente as dívidas a fornecedores**
 - Negociar prazos de pagamento mais favoráveis
 - Evitar acumulação adicional de passivo corrente
 - Implementar controlo semanal de pagamentos
- 4. Reduzir as dívidas de utentes**
 - Implementar política mais rigorosa de cobrança
 - Avaliar causas do aumento de 155%
 - Estabelecer procedimentos de follow-up sistemático

9.2. Médio Prazo (2025-2026)

- 1. Diversificar fontes de receita**
 - Explorar novos serviços complementares à atividade principal
 - Identificar oportunidades de otimização da ocupação ao longo do ano
 - Procurar novos subsídios ou apoios disponíveis
- 2. Melhorar a estrutura de capital**
 - Consolidar fundos patrimoniais positivos
 - Criar reservas financeiras para imprevistos
 - Reduzir dependência de passivo corrente
- 3. Otimizar custos operacionais**

- Monitorizar evolução dos custos de água/electricidade (valor 2024 representa consumo normalizado)
- Renegociar contratos de fornecimento
- Implementar medidas de eficiência operacional

4. Profissionalizar a gestão financeira

- Implementar orçamento anual rigoroso
- Estabelecer sistema de controlo de gestão mensal
- Criar dashboards de indicadores críticos

10. ANÁLISE COMPARATIVA PLURIANUAL (2023-2024)

Indicador	2023	2024	Variação
Vendas e serviços	589.008,97€	589.286,64€	+0,05%
Total Gastos	575.550,47€	584.945,16€	+1,6%
Resultado Líquido	16.382,23€	6.137,39€	-62,5%
Fundos Patrimoniais	-4.289,51€	1.847,88€	+143,1%
Total Ativo	218.814,50€	192.563,41€	-12,0%
Caixa	162.379,25€	136.909,99€	-15,7%
Fornecedores	37.672,43€	66.083,06€	+75,4%

11. AVALIAÇÃO DE RISCO

11.1. Riscos Elevados

- **Sustentabilidade operacional:** Margem de apenas 1,1% deixa pouca margem para imprevistos
- **Estrutura de custos:** Peso excessivo dos gastos com pessoal (71,3%)
- **Fundo de maneo negativo:** Pode criar tensões de tesouraria

11.2. Riscos Moderados

- **Cobrança de utentes:** Aumento significativo das dívidas
- **Dependência de passivo corrente:** 99% do passivo é de curto prazo
- **Investimento em ativos:** Apenas €380 investidos em 2024

11.3. Riscos Baixos

- **Liquidez imediata:** Mantém-se robusta

[Handwritten signature]
D-2

- Conformidade fiscal e laboral: Sem questões pendentes

12. CONCLUSÃO

As contas de 2024 apresentam resultados mistos. Por um lado, consolidou-se a recuperação financeira iniciada em 2023, com os fundos patrimoniais a passarem para valores positivos pela primeira vez após anos de valores negativos. A instituição manteve um resultado líquido positivo pelo segundo ano consecutivo e preservou uma posição de liquidez confortável.

Por outro lado, verificam-se sinais preocupantes que exigem atenção imediata da gestão:

- Estagnação das receitas após o crescimento de 2023
- Redução acentuada das matrículas
- Aumento descontrolado dos gastos com pessoal
- Deterioração da margem operacional
- Aumento expressivo das dívidas a fornecedores

A instituição encontra-se numa encruzilhada crítica: os fundos patrimoniais positivos demonstram uma recuperação estrutural importante, mas a evolução desfavorável dos principais indicadores operacionais ameaça a sustentabilidade desta recuperação.

É imperativo que a gestão tome medidas corretivas urgentes para inverter a tendência de estagnação das receitas e controlar o crescimento dos custos, particularmente dos gastos com pessoal. Sem estas medidas, existe o risco de retrocesso nos ganhos alcançados em 2023.

13. PARECER FINAL

Considerando:

1. A recuperação dos fundos patrimoniais para valores positivos
2. A manutenção de resultado líquido positivo
3. A conformidade fiscal e contabilística
4. Mas também os sinais de alerta identificados

Emito parecer **FAVORÁVEL CONDICIONADO** às contas do exercício de 2024, recomendando:

- a) A sua aprovação pela Assembleia Geral
- b) Que a Direção considere a implementação das recomendações constantes do ponto 9 deste parecer
- c) A apresentação pela Direção, até ao final do 1º trimestre de 2026, de um plano de ação para:

- Recuperação do crescimento das receitas
- Contenção dos gastos com pessoal
- Redução das dívidas a fornecedores
- Melhoria da margem operacional

As demonstrações financeiras apresentam, no essencial, uma imagem verdadeira e apropriada da situação financeira da instituição em 31 de dezembro de 2024, sendo recomendável que a Direção avalie e considere medidas para a melhoria dos indicadores operacionais identificados.

Oeiras, 10 de Outubro de 2025

O Conselho Fiscal

Bruno Jacinto

Presidente do Conselho Fiscal

Sandra Rodrigues
Sandra Maria Evangelista
D- J- V